

# algemene vergadering van aandeelhouders randstad nv

Dinsdag 26 maart 2019 om 15.00 uur  
Hoofdkantoor Randstad  
Diemermere 25, 1112 TC Diemen

Agendapunten 1, 2a, 2b, 2d, 9 en 10 zijn slechts ter discussie en niet ter stemming.

1	Opening	...
...	...	...
...	<a href="#">verslag 2018</a>	...
2a	Verslag van de Raad van Bestuur en verslag van de Raad van Commissarissen over het boekjaar 2018	discussiepunt
2b	Verantwoording voor uitvoering van het beloningsbeleid over het boekjaar 2018	discussiepunt
2c	Voorstel tot vaststelling van de jaarrekening over het boekjaar 2018	stempunt
2d	Toelichting op het reserverings- en dividendbeleid	discussiepunt
2e	Voorstel tot vaststelling van het reguliere dividend over het boekjaar 2018	stempunt
2f	Voorstel tot vaststelling van een speciaal dividend over het boekjaar 2018	stempunt
...	...	...
...	<a href="#">décharge</a>	...
3a	Verlenen van décharge aan de leden van de Raad van Bestuur voor het bestuur	stempunt
3b	Verlenen van décharge aan de leden van de Raad van Commissarissen voor toezicht op het bestuur	stempunt
...	...	...
...	<a href="#">samenstelling raad van bestuur</a>	...
4a	Voorstel tot benoeming van Rebecca Henderson tot lid van de Raad van Bestuur	stempunt
4b	Voorstel tot benoeming van Karen Fichuk tot lid van de Raad van Bestuur	stempunt
...	...	...
...	<a href="#">samenstelling raad van commissarissen</a>	...
5a	Voorstel tot herbenoeming van Jaap Winter tot lid van de Raad van Commissarissen	stempunt
5b	Voorstel tot herbenoeming van Barbara Borra tot lid van de Raad van Commissarissen	stempunt
5c	Voorstel tot herbenoeming van Rudy Provoost tot lid van de Raad van Commissarissen	stempunt
...	...	...
...	<a href="#">aandelen</a>	...
	Voorstel tot verlenging van bevoegdheid van de Raad van Bestuur tot uitgifte van aandelen en tot beperking	
6a	of uitsluiting van het voorkeursrecht bij de uitgifte van aandelen	stempunt
6b	Voorstel tot machtiging van de Raad van Bestuur tot inkoop van aandelen	stempunt
6c	Voorstel tot intrekking van ingekochte aandelen	stempunt
...	...	...
...	<a href="#">overige vennootschappelijke zaken</a>	...
	Voorstel tot herbenoeming van Stépan Breedveld tot bestuurslid van	
7	Stichting Administratiekantoor Preferente Aandelen Randstad	stempunt
8	Voorstel tot herbenoeming van Deloitte Accountants BV tot externe accountant voor het boekjaar 2020	stempunt
...	...	...
9	Rondvraag	...
...	...	...
10	Sluiting	...

## toelichting bij de agenda

### 2b verantwoording voor uitvoering van het beloningsbeleid over het boekjaar 2018

Conform Nederlandse wetgeving, wordt de uitvoering van het beloningsbeleid over het boekjaar 2018 besproken en verantwoord in de Algemene Vergadering van Aandeelhouders. Verwezen wordt naar het remuneratierapport 2018 op de corporate website, waarvan een samenvatting is opgenomen in het jaarverslag 2018 op pagina's 115-120.

### 2c voorstel tot vaststelling van de jaarrekening over het boekjaar 2018

Voorgesteld wordt om de jaarrekening voor het boekjaar eindigend op 31 december 2018 vast te stellen.

### 2d toelichting op het reserverings- en dividendbeleid

Conform de Nederlandse Corporate Governance Code wordt het reserverings- en dividendbeleid als apart agendapunt behandeld en verantwoord. Randstad streeft naar een uitkeringspercentage van 40%-50% van de nettowinst voor afschrijving en waardevermindering van acquisitie gerelateerde immateriële activa en goodwill, integratiekosten en eenmalige posten. Daarnaast heeft Randstad een voorwaardelijke minimaal dividend geïntroduceerd van € 1,62 contant per gewoon aandeel. Dit minimaal dividend wordt gehandhaafd ook indien het algemene uitkeringspercentage van 40-50% tijdelijk wordt overschreden, afhankelijk van

(i) aanzienlijke negatieve economische condities, (ii) materiële, strategische wijzigingen in de sector en (iii) een materiële verslechtering van onze solventie en liquiditeit ratio's.

### 2e voorstel tot vaststelling van het reguliere dividend over het boekjaar 2018 en 2f voorstel tot vaststelling van een speciaal dividend over het boekjaar 2018

In 2018 verstevigde Randstad de financiële positie. De activiteiten lieten duurzame groei zien gedurende het jaar en de onderliggende resultaten werden verbeterd. 2018 werd afgesloten met een sterke leverage ratio van 0.8.

Dientengevolge en conform het dividendbeleid toegelicht onder 2d wordt voorgesteld om een totaal contant dividend te betalen van € 3,38 per gewoon aandeel, een stijging van 22% t.o.v. vorig jaar, bestaande uit het reguliere dividend (agenda punt 2e) en een speciaal dividend (agendapunt 2f) over het boekjaar 2018.

### 2e voorstel tot vaststelling van het reguliere dividend over het boekjaar 2018

Voorgesteld wordt om het reguliere dividend over het boekjaar 2018 vast te stellen op een contant bedrag van € 2,27 (2017: € 2,07) hetgeen overeenkomt met een uitkeringspercentage van 50% van de onderliggende winst per aandeel. De ex-dividend datum is 28 maart 2019. Het aantal dividendgerechtigde aandelen wordt vastgesteld op 29 maart 2019 (registratiedatum). De uitbetaling van het dividend in contanten vindt plaats op 2 april 2019. De dividendbetaling op de preferente aandelen B en C bedraagt in totaal € 12,6 miljoen en zal tevens plaatsvinden op 2 april 2019.

### 2f voorstel tot vaststelling van een speciaal dividend over het boekjaar 2018

Naast het reguliere dividend van agenda item 2e wordt voorgesteld om, gezien de leverage ratio van 0.8 aan het eind van het jaar, een speciaal dividend te betalen van € 1,11 (2017: € 0,69) per gewoon aandeel.

Het is de intentie van de Raad van Bestuur dat deze betaling plaatsvindt in oktober 2019, op een door de Raad van Bestuur vast te stellen datum. De betalingsdatum (inclusief de ex-dividend datum en de registratiedatum) worden t.z.t. gepubliceerd op de corporate website [www.randstad.com](http://www.randstad.com).

### 3a verlenen van décharge aan de leden van de raad van bestuur voor het bestuur

Ingevolge artikel 26 lid 7 van de Statuten van de Vennootschap wordt voorgesteld om decharge te verlenen aan de huidige leden van de Raad van Bestuur voor het gevoerde bestuur, voor zover van dit bestuur blijkt uit de jaarrekening 2018 of uit informatie die anderszins voorafgaand aan de vaststelling van de jaarrekening 2018 aan de Algemene Vergadering van Aandeelhouders is verstrekt.

### 3b verlenen van décharge aan de leden van de raad van commissarissen voor het toezicht op het bestuur

Ingevolge artikel 26 lid 7 van de Statuten van de Vennootschap wordt voorgesteld om decharge te verlenen aan de huidige leden van de Raad van Commissarissen voor het toezicht op het gevoerde bestuur, voor zover van dit toezicht blijkt uit de jaarrekening 2018 of uit informatie die anderszins voorafgaand aan de vaststelling van de jaarrekening 2018 aan de Algemene Vergadering van Aandeelhouders is verstrekt.

### 4a voorstel tot benoeming van rebecca henderson tot lid van de raad van bestuur

Rebecca Henderson is geboren op 26 november 1963 en heeft de Amerikaanse nationaliteit. Rebecca Henderson trad in dienst van Randstad in 2012 toen SFN Group werd gekocht. Zij is momenteel CEO van Randstad Sourceright. Rebecca Henderson brengt 25 jaar strategische klantervaring zowel in technologie als in HR dienstverlening. Zij heeft binnen Randstad veel tijd besteed aan het ontwikkelen van marktleidende RPO en MSP oplossingen die wereldwijd waarde creëren voor grote klanten. In de Raad van Bestuur wordt zij verantwoordelijk voor Randstad Sourceright, Global Client Solutions, Monster, RiseSmart en Twago. Zij is geen lid van een Raad van Commissarissen van andere organisaties in de zin van het Nederlands Burgerlijk Wetboek. Zij bezit 19.808 aandelen Randstad. De Raad van Commissarissen stelt voor om haar te benoemen voor een termijn van vier jaar eindigend na afloop van de jaarlijkse Algemene Vergadering van Aandeelhouders in 2023. De belangrijkste elementen van haar aanstellingsovereenkomst die in lijn zijn met het remuneratiebeleid van de Raad van Bestuur (zoals toegelicht op pagina's 115-120 van het jaarverslag) en de Nederlandse Corporate Governance Code, zijn: (i) een jaarlijks basissalaris van USD 770,000, (ii) een jaarlijkse bonusregeling tot een maximum van 100% van het jaarlijkse basissalaris, (iii) een jaarlijkse toekenning van voorwaardelijke prestatieaandelen, waarvan de on-target waarde bij toekenning gelijk is aan 100% van het jaarlijkse basissalaris, (iv) een jaarlijkse bijdrage voor pensioen gelijk aan 27% van het jaarlijkse basissalaris en (v) een ontslagvergoeding van maximaal één jaarlijks basissalaris in aanvulling op de opzegtermijn.

### 4b voorstel tot benoeming van karen fichuk tot lid van de raad van bestuur

Karen Fichuk is geboren op 13 september 1965 en heeft de Amerikaanse nationaliteit. Zij is afgestudeerd in financiering en onroerend goed aan de Colorado State University. Karen Fichuk heeft 25 jaar ervaring in commerciële en functionele leidinggevende posities bij The Nielsen Company. Recentelijk was zij President Developed Markets and Strategic Initiatives verantwoordelijk voor Noord-Amerika, West-Europa en Australië/Nieuw-Zeeland. Karen Fichuk heeft een sterk bedrijfsverleden bij leidende organisaties waar prestatie, klantgerichtheid en ontwikkeling van mensen prioriteiten zijn. Met haar ervaring met data, analyses en technologie zal zij een bijdrage kunnen leveren aan Randstad's digitale transformatie. Zij is geen lid van een Raad van Commissarissen van andere organisaties in de zin van het Nederlands Burgerlijk Wetboek. Zij bezit geen aandelen Randstad. De Raad van Commissarissen stelt voor om haar te benoemen voor een termijn van vier jaar eindigend na afloop van de jaarlijkse Algemene Vergadering van Aandeelhouders in 2023. De belangrijkste elementen van haar aanstellingsovereenkomst die in lijn zijn met het remuneratiebeleid van de Raad van Bestuur (zoals toegelicht op pagina's 115-120 van het jaarverslag) en de Nederlandse Corporate Governance Code, zijn: (i) een jaarlijks basissalaris van USD 770,000, (ii) een jaarlijkse bonusregeling tot een maximum van 100% van het jaarlijkse basissalaris, (iii) een jaarlijkse toekenning van voorwaardelijke prestatieaandelen, waarvan de on-target waarde bij toekenning gelijk is aan 100% van het jaarlijkse basissalaris, (iv) een jaarlijkse bijdrage voor pensioen gelijk aan 27% van het jaarlijkse basissalaris en (v) een ontslagvergoeding van maximaal één jaarlijks basissalaris in aanvulling op de opzegtermijn.

### 5a voorstel tot herbenoeming van jaap winter tot lid van de raad van commissarissen

Per het einde van deze Algemene Vergadering van Aandeelhouders treedt Jaap Winter af als lid van de Raad van Commissarissen omdat zijn tweede termijn van vier jaar verstreken is. Hij stelt zich beschikbaar voor herbenoeming. Jaap Winter is geboren op 12 april 1963 en heeft de Nederlandse nationaliteit. Hij werd voor het eerst benoemd tot lid van de Raad van Commissarissen in 2011. Hij is Vice-Voorzitter van de Raad van Commissarissen, lid van de Auditcommissie en lid van de Governance & Nominatiecommissie. Hij bezit geen aandelen Randstad. Tot december 2017 was Jaap Winter Voorzitter van het College van Bestuur van de Vrije Universiteit Amsterdam. Hij is Partner bij Phyleon governance & leadership, Professor Corporate Law, Corporate Governance & Behaviour aan de Vrije Universiteit Amsterdam en Gedistingeerd Bezoekend Professor Corporate Governance van INSEAD. Hij was lid van de

Nederlandse Corporate Governance Commissie (2013) en het Europese Corporate Governance Forum. Hij is Voorzitter van de Raad van Commissarissen van Stichting Het Van Gogh Museum. Jaap Winter wordt voorgedragen Randstad Beheer (de privéonderneming van Frits Goldschmeding, Randstad's oprichter en leidende aandeelhouder). Nadere informatie over dit recht van voordracht is terug te vinden op pagina 125 van het jaarverslag 2018. Jaap Winter heeft een waardevolle bijdrage geleverd aan de Raad van Commissarissen en de commissies, met name gezien zijn juridische en corporate governance ervaring en in zijn rol als kontaktpersoon met Randstad Beheer. Conform het profiel en reglement van de Raad van Commissarissen, stelt de Raad van Commissarissen voor om Jaap Winter te herbenoemen voor een termijn van twee jaar eindigend na afloop van de jaarlijkse Algemene Vergadering van Aandeelhouders in 2021.

#### 5b voorstel tot herbenoeming van barbara borra tot lid van de raad van commissarissen

Per het einde van deze Algemene Vergadering van Aandeelhouders treedt Barbara Borra af als lid van de Raad van Commissarissen omdat haar eerste termijn van vier jaar verstreken is. Zij stelt zich beschikbaar voor herbenoeming. Barbara Borra is geboren op 24 maart 1960 en heeft de Italiaanse nationaliteit. Zij werd voor het eerst benoemd tot lid van de Raad van Commissarissen in 2015. Zij is lid van de Remuneratiecommissie. Zij bezit geen aandelen Randstad. Sinds januari 2019 is zij CEO van Francke Kitchen Systems. Voordat zij in dienst trad bij Francke, was zij CEO voor EMEA van Fontana Group. Daarvoor werkte zij 10 jaar bij Whirlpool in diverse senior management posities, meest recentelijk als Vice-President van de Chinese operaties. Voordat zij in dienst trad bij Whirlpool, werkte zij in verschillende internationale rollen in diverse landen voor Rhodia en General Electric. Zij is lid van de board of directors van Brembo. Zij heeft een waardevolle bijdrage geleverd aan de Raad van Commissarissen en de Remuneratiecommissie, met name gezien haar internationale managementervaring. Conform het profiel en reglement van de Raad van Commissarissen, stelt de Raad van Commissarissen voor Barbara Borra te herbenoemen voor een tweede termijn van vier jaar eindigend na afloop van jaarlijkse Algemene Vergadering van Aandeelhouders in 2023.

#### 5c voorstel tot herbenoeming van rudy provoost tot lid van de raad van commissarissen

Per het einde van deze Algemene Vergadering van Aandeelhouders treedt Rudy Provoost af als lid van de Raad van Commissarissen omdat zijn eerste termijn van vier jaar verstreken is. Hij stelt zich beschikbaar voor herbenoeming. Rudy Provoost is geboren op 16 oktober 1959 en heeft de Belgische nationaliteit. Hij werd voor het eerst benoemd tot lid van de Raad van Commissarissen in 2015. Hij is lid van de Governance- en Nominatiecommissie. Hij bezit geen aandelen Randstad. Rudy Provoost is de voormalig CEO en bestuursvoorzitter van Rexel Group. Voordat hij in dienst trad bij Rexel in 2011, was hij lid van de Raad van Bestuur van Koninklijke Philips en achtereenvolgens CEO van Philips Lighting and CEO van Philips Consumer Electronics. Hij bekleedde ook diverse senior posities bij Whirlpool, Canon en Procter & Gamble. Hij is momenteel lid van de board of directors van Elia en de Vlerick Business School. Hij heeft een waardevolle bijdrage geleverd aan de Raad van Commissarissen en de Governance- en Nominatiecommissie, met name gezien zijn internationale managementervaring. Conform het profiel en reglement van de Raad van Commissarissen, stelt de Raad van Commissarissen voor Rudy Provoost te herbenoemen voor een tweede termijn van vier jaar eidigend na afloop van de jaarlijkse Algemene Vergadering van Aandeelhouders in 2023.

#### 6a voorstel tot verlenging van de bevoegdheid van de raad van bestuur tot uitgifte van aandelen en tot beperking of uitsluiting van het voorkeursrecht bij de uitgifte van aandelen

Voorgesteld wordt om, onder goedkeuring van de Raad van Commissarissen, de Raad van Bestuur de bevoegdheid te verlenen tot uitgifte van aandelen, waaronder mede begrepen het verlenen van rechten tot het nemen van aandelen en tot beperking of uitsluiting van het voorkeursrecht bij de uitgiften van aandelen, waaronder mede begrepen het verlenen van rechten tot het nemen van aandelen. Deze bevoegdheid wordt verleend voor een periode van 18 maanden, te rekenen vanaf de datum van deze Algemene Vergadering van Aandeelhouders, d.w.z. tot en met 26 september 2020. De uitgifte van aandelen is ten behoeve van (prestatie)optie- en aandelenplannen voor senior management en de Raad van Bestuur. De daadwerkelijke toekenning van prestatieaandelen zal in beginsel niet meer zijn dan 1% van het geplaatste gewone kapitaal van de Vennootschap. De uitgifte ten behoeve van onvoorwaardelijk geworden aandelen (inclusief matchingaandelen) en uitoefenbare opties kan in een bepaald jaar echter meer zijn dan 1%, mede afhankelijk van het realiseren van de gerelateerde prestatiecriteria en de koers van het aandeel. Derhalve betreft de jaarlijkse maximale bevoegdheid 3% van het geplaatst kapitaal. Deze bevoegdheid omvat tevens eventuele uitgiftes van een beperkte

hoeveelheid (certificaten van) preferente aandelen B en C teneinde tegemoet te komen aan de afspraak met houders van (certificaten van) preferente aandelen B en C inzake antiverwatering van hun kapitaalbelang in de Vennootschap.

#### 6b voorstel tot machtiging van de raad van bestuur tot inkoop van aandelen

Voorgesteld wordt om de Raad van Bestuur te machtigen aandelen in te kopen tot een maximum 10% van het geplaatst kapitaal. Deze aandelen kunnen worden ingekocht voor een prijs tussen de nominale waarde en 110% van de slotkoers van de aandelen op de beurs van Euronext Amsterdam de dag voorafgaand aan de inkoop zoals vermeld in de Officiële Prijscourant van Euronext Amsterdam. De preferente aandelen B en C kunnen worden ingekocht tussen de nominale waarde en 110% van de uitgifteprijs. Deze machtiging geldt voor een periode van 18 maanden te rekenen vanaf de datum van deze Algemene Vergadering van Aandeelhouders, d.w.z. tot en met 26 september 2020.

#### 6c voorstel tot intrekking van ingekochte aandelen

Voorgesteld wordt om het geplaatst kapitaal van de Vennootschap te verminderen door (gedeeltelijke) intrekking van de ingekochte aandelen tot een maximum van 10% van het geplaatst kapitaal zoals toegelicht onder agenda punt 6b teneinde de kapitaalstructuur van de Vennootschap te verbeteren. De intrekking kan worden uitgevoerd in één of meerdere tranches en voor het aantal ingekochte aandelen ter vaststelling door de Raad van Bestuur met goedkeuring van de Raad van Commissarissen. Uitsluitend aandelen gehouden door de Vennootschap mogen worden ingetrokken. De intrekking(en) vinden plaats op de data zoals bepaald door de Raad van Bestuur met inachtneming van de verplichte verzetstermijn van twee maanden voor crediteuren. De mogelijkheid om aandelen in te trekken geldt voor een periode van 18 maanden te rekenen vanaf de datum van deze Algemene Vergadering van Aandeelhouders, d.w.z. tot en met 26 september 2020.

#### 7 voorstel tot herbenoeming van stépan breedveld tot bestuurslid van Stichting Administratiekantoor Preferente Aandelen Randstad

De eerste termijn van vier jaar van Stépan Breedveld als bestuurslid van Stichting Administratiekantoor Preferente Aandelen Randstad loopt af. Hij stelt zich beschikbaar voor herbenoeming. Stépan Breedveld is geboren op 16 juni 1967 en heeft de Nederlandse nationaliteit. Hij is momenteel senior partner bij de Boston Consulting Group. Van 2011 tot 2017 was hij Voorzitter van de Raad van Bestuur en CEO van Ordina. Hij is lid van de Raad van Toezicht van het Nederlands Dans Theater. Conform de statuten van Stichting Administratiekantoor Preferente Aandelen Randstad, stelt de Raad van Bestuur van Randstad N.V. voor om Stépan Breedveld te herbenoemen als bestuurslid A van Stichting Administratiekantoor Preferente Aandelen Randstad voor een periode van vier jaar eindigend na afloop van de jaarlijkse Algemene Vergadering van Aandeelhouders in 2023.

#### 8 voorstel tot herbenoeming van deloitte accountants bv tot externe accountant voor het boekjaar 2020

Ingevolge artikel 393, boek 2 van het Burgerlijk Wetboek, geeft de Algemene Vergadering van Aandeelhouders de opdracht tot onderzoek van de jaarrekening aan een accountant. De Raad van Commissarissen, op voorstel van diens Audit Commissie, stelt voor om Deloitte Accountants BV in Nederland opnieuw te herbenoemen en de opdracht te geven tot controle van de jaarrekening voor het boekjaar 2020.